

# **BILANCIO DELLA CASSA RURALE ADAMELLO GIUDICARIE VALSABBIA PAGANELLA**

## **Banca di Credito Cooperativo ABI 08078-8**

Società Cooperativa, Sede in Via 3 Novembre, 20 – Tione di Trento – 38079 Tione di Trento (TN)

Cod. fisc. - Partita Iva e Iscriz. Reg. Imprese CCIAA di Trento 00158520221 -R.E.A 0001908

Iscritta nell'Albo Nazionale degli Enti Cooperativi n° A157639

## **BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022**

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Prospetto Redditività Complessiva**
- **Rendiconto Finanziario**
- **Variazioni Patrimonio Netto**

### **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Presidente	Bonenti Monia
Vicepresidente Vicario	Baccaglioni Marco
Vicepresidente	Olivieri Luigi

Consiglieri	Ballardini Carlo	Donati Ruben
	Caola Fabrizia	Fusi Cristian
	Cozzio Lorenzo	Mottes Maria Alessandra
	Dipre' Sandro	Pellegrino Cinzia

### **COLLEGIO SINDACALE**

Presidente	Tomasi Luca	
Sindaci effettivi	Maratti Rossana	Polla Marco
Sindaci supplenti	Bottamedi Darvin	Tonezzer Roberto

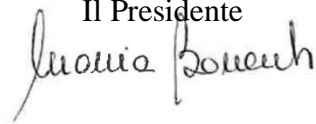
**STATO PATRIMONIALE - ATTIVO**

				Scostamento annuo	
Voci dell'attivo		31/12/2022	31/12/2021	Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Cassa e disponibilità liquide	60.495.356	82.136.980	-21.641.624	-26,35%
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (IFRS 7 par. 8 lett. a))	16.421.983	15.361.724	1.060.259	6,90%
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	1.223	701	522	74,47%
	b) attività finanziarie designate al fair value;	0	0	0	0,00%
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	16.420.760	15.361.023	1.059.737	6,90%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 7 par. 8 lett. h))	283.010.271	324.567.853	-41.557.582	-12,80%
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. f))	1.734.699.103	1.749.922.455	-15.223.352	-0,87%
	a) crediti verso banche	48.091.704	46.352.485	1.739.219	3,75%
	b) crediti verso clientela	1.686.607.399	1.703.569.970	-16.962.571	-1,00%
50.	Derivati di copertura	70.700	0	70.700	0,00%
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	0,00%
70.	Partecipazioni	797.429	797.429	0	0,00%
80.	Attività materiali	18.019.640	17.873.916	145.724	0,82%
90.	Attività immateriali	281.102	332.800	-51.698	-15,53%
	di cui: - avviamento	12.269	12.269	0	0,00%
100.	Attività fiscali	26.711.671	24.582.923	2.128.748	8,66%
	a) correnti	5.235.231	6.541.343	-1.306.112	-19,97%
	b) anticipate	21.476.440	18.041.580	3.434.860	19,04%
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0	0	0,00%
120.	Altre attività	36.816.750	22.067.785	14.748.965	66,83%
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>2.177.324.005</b>	<b>2.237.643.865</b>	<b>-60.319.860</b>	<b>-2,70%</b>

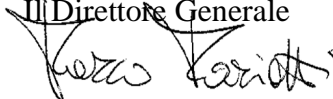
**STATO PATRIMONIALE - PASSIVO**

				Scostamento annuo	
Voci del passivo e del patrimonio netto		31/12/2022	31/12/2021	Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. g))	2.011.909.011	2.048.588.008	-36.678.997	-1,79%
	a) debiti verso banche	418.216.313	483.665.190	-65.448.877	-13,53%
	b) debiti verso la clientela	1.529.957.005	1.479.274.818	50.682.187	3,43%
	c) titoli in circolazione	63.735.693	85.648.000	-21.912.307	-25,58%
20.	Passività finanziarie di negoziazione	1.203	365	838	229,59%
30.	Passività finanziarie designate al fair value (IFRS 7 par. 8 lett. e))	0	0	0	0,00%
40.	Derivati di copertura	0	22.785	-22.785	-100,00%
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	0,00%
60.	Passività fiscali	319.731	953.108	-633.377	-66,45%
	a) correnti	0	0	0	0,00%
	b) differite	319.731	953.108	-633.377	-66,45%
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	0	0	0	0,00%
80.	Altre passività	18.035.481	37.545.464	-19.509.983	-51,96%
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	547.126	606.844	-59.718	-9,84%
100.	Fondi per rischi e oneri:	8.070.238	7.189.962	880.276	12,24%
	a) impegni e garanzie rilasciate	4.291.226	4.636.521	-345.295	-7,45%
	b) quiescenza e obblighi simili	0	0	0	0,00%
	c) altri fondi per rischi e oneri	3.779.012	2.553.441	1.225.571	48,00%
110.	Riserve da valutazione	-14.644.993	-598.152	-14.046.841	2348,37%
120.	Azioni rimborsabili	0	0	0	0,00%
130.	Strumenti di capitale	0	0	0	0,00%
140.	Riserve	141.822.458	137.562.653	4.259.805	3,10%
150.	Sovrapprezzi di emissione	131.931	114.198	17.733	15,53%
160.	Capitale Azioni proprie (-)	189.217	195.223	-6.006	-3,08%
170.	Azioni proprie (-)	0	0	0	0,00%
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	10.942.602	5.463.407	5.479.195	100,29%
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>2.177.324.005</b>	<b>2.237.643.865</b>	<b>-60.319.860</b>	<b>-2,70%</b>

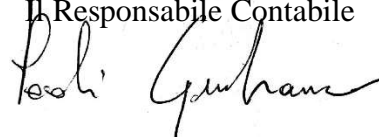
Il Presidente



Il Direttore Generale

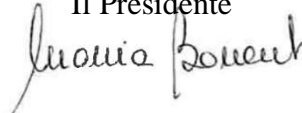


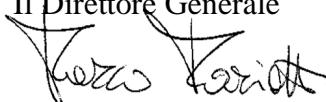
Il Responsabile Contabile

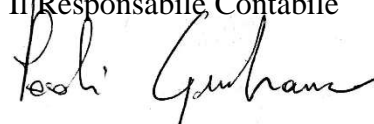


**CONTO ECONOMICO**

CONTO ECONOMICO				Scostamento annuo	
	Voci	31/12/2022	31/12/2021	Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	47.266.798	36.134.296	11.132.502	30,81%
11.	<i>di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	47.245.202	36.124.054	11.121.148	30,79%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(7.747.122)	(2.980.668)	(4.766.454)	159,91%
30.	<b>Margine di interesse</b>	<b>39.519.676</b>	<b>33.153.628</b>	<b>6.366.048</b>	<b>19,20%</b>
40.	Commissioni attive	18.736.407	16.696.433	2.039.974	12,22%
50.	Commissioni passive	(3.399.759)	(2.384.649)	(1.015.110)	42,57%
60.	<b>Commissioni nette</b>	<b>15.336.648</b>	<b>14.311.784</b>	<b>1.024.864</b>	<b>7,16%</b>
70.	Dividendi e proventi simili	566.992	441.342	125.650	28,47%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	119.049	46.677	72.372	155,05%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	6.340	(1.424)	7.764	-545,22%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(2.646.073)	40.027	(2.686.100)	-6710,72%
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	<i>(2.038.633)</i>	<i>(1.467.553)</i>	<i>(571.080)</i>	<i>38,91%</i>
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	<i>(608.845)</i>	<i>1.503.438</i>	<i>(2.112.283)</i>	<i>-140,50%</i>
	<i>c) passività finanziarie</i>	<i>1.405</i>	<i>4.142</i>	<i>(2.737)</i>	<i>-66,08%</i>
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(1.234.719)	1.595.919	(2.830.638)	-177,37%
	<i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>
	<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	<i>(1.234.719)</i>	<i>1.595.919</i>	<i>(2.830.638)</i>	<i>-177,37%</i>
120.	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>51.667.913</b>	<b>49.587.953</b>	<b>2.079.960</b>	<b>4,19%</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(4.632.583)	(11.736.090)	7.103.507	-60,53%
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	<i>(4.596.174)</i>	<i>(11.717.376)</i>	<i>7.121.202</i>	<i>-60,77%</i>
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	<i>(36.409)</i>	<i>(18.714)</i>	<i>(17.695)</i>	<i>94,55%</i>
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	9.387	(30.708)	40.095	-130,57%
150.	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>47.044.717</b>	<b>37.821.155</b>	<b>9.223.562</b>	<b>24,39%</b>
160.	Spese amministrative:	(35.583.477)	(32.029.007)	(3.554.470)	11,10%
	<i>a) spese per il personale</i>	<i>(20.841.208)</i>	<i>(18.138.061)</i>	<i>(2.703.147)</i>	<i>14,90%</i>
	<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(14.742.269)</i>	<i>(13.890.946)</i>	<i>(851.323)</i>	<i>6,13%</i>
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	340.789	(2.074.334)	2.415.123	-116,43%
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	<i>320.772</i>	<i>(1.383.051)</i>	<i>1.703.823</i>	<i>-123,19%</i>
	<i>b) altri accantonamenti netti</i>	<i>20.017</i>	<i>(691.283)</i>	<i>711.300</i>	<i>-102,90%</i>
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.562.156)	(1.504.254)	(57.902)	3,85%
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(63.403)	(68.966)	5.563	-8,07%
200.	Altri oneri/proventi di gestione	2.718.066	2.398.068	319.998	13,34%
210.	<b>Costi operativi</b>	<b>(34.150.181)</b>	<b>(33.278.493)</b>	<b>(871.688)</b>	<b>2,62%</b>
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	0	0	0	0,00%
230.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0	(355.000)	355.000	-100,00%
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0	0	0,00%
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(35.441)	143.748	(179.189)	-124,65%
260.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>12.859.095</b>	<b>4.331.410</b>	<b>8.527.685</b>	<b>196,88%</b>
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.916.493)	1.131.997	(3.048.490)	-269,30%
280.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>10.942.602</b>	<b>5.463.407</b>	<b>5.479.195</b>	<b>100,29%</b>
290.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0	0	0,00%
300.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>10.942.602</b>	<b>5.463.407</b>	<b>5.479.195</b>	<b>100,29%</b>

Il Presidente  


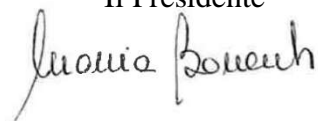
Il Direttore Generale  


Il Responsabile Contabile  


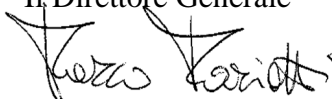
**PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

Voci		31/12/2022	31/12/2021
<b>10</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>10.942.602</b>	<b>5.463.407</b>
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
<b>20.</b>	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	317.015	( 261.206)
<b>30.</b>	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	0	0
<b>40.</b>	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0	0
<b>50.</b>	Attività materiali	0	0
<b>60.</b>	Attività immateriali	0	0
<b>70.</b>	Piani a benefici definiti	54.189	41.885
<b>80.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0
<b>90.</b>	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	0	0
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
<b>100.</b>	Copertura di investimenti esteri	0	0
<b>110.</b>	Differenze di cambio	0	0
<b>120.</b>	Copertura dei flussi finanziari	0	0
<b>130.</b>	Strumenti di copertura (elementi non designati)	0	0
<b>140.</b>	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	( 14.418.045)	( 1.545.187)
<b>150.</b>	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0
<b>160</b>	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	0	0
<b>170.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>( 14.046.841)</b>	<b>( 1.764.508)</b>
<b>180.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>( 3.104.239)</b>	<b>3.698.900</b>

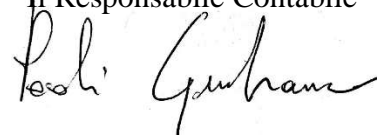
Il Presidente



Il Direttore Generale



Il Responsabile Contabile



**RENDICONTO FINANZIARIO**

**Metodo indiretto**

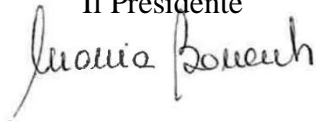
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<i>Importo</i>	
	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>1. Gestione</b>	<b>23.845.970</b>	<b>23.565.408</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	10.942.602	5.463.407
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	736.938	( 567.553)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	( 6.340)	1.424
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	4.600.958	11.739.085
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.625.559	1.570.739
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	1.760.146	2.877.799
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	4.323.417	2.480.507
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	0	0
- altri aggiustamenti (+/-)	( 137.310)	0
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>17.308.334</b>	<b>( 77.439.193)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	0	( 3.159)
- attività finanziarie designate al fair value	0	0
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	( 1.796.307)	10.071.756
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	20.251.313	( 69.466.915)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.572.322	( 7.954.875)
- altre attività	( 11.718.994)	( 10.086.000)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>( 61.523.069)</b>	<b>10.246.449</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	( 37.769.978)	7.766.939
- passività finanziarie di negoziazione	0	( 8.467)
- passività finanziarie designate al fair value	0	( 11)
- altre passività	( 23.753.091)	2.487.988
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>( 20.368.765)</b>	<b>( 43.627.336)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>618.361</b>	<b>1.239.092</b>
- vendite di partecipazioni	0	59.750
- dividendi incassati su partecipazioni	566.992	441.342
- vendite di attività materiali	51.369	738.000
- vendite di attività immateriali	0	0
- vendite di rami d'azienda	0	0
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>( 739.045)</b>	<b>( 2.105.461)</b>
- acquisti di partecipazioni	0	( 96.000)
- acquisti di attività materiali	( 727.340)	( 1.993.267)
- acquisti di attività immateriali	( 11.705)	( 16.194)
- acquisti di rami d'azienda	0	0
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>( 120.684)</b>	<b>( 866.369)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	11.727	22.143
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità	( 1.163.902)	( 302.605)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>( 1.152.175)</b>	<b>( 280.462)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>( 21.641.624)</b>	<b>( 44.774.167)</b>

LEGENDA (+) generata (-) assorbita

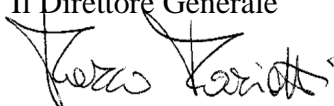
**RICONCILIAZIONE**

<b>Voci di bilancio</b>	<b>Importo</b>	
	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	<b>82.136.980</b>	<b>126.911.147</b>
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	<b>( 21.641.624)</b>	<b>( 44.774.167)</b>
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	<b>0</b>	<b>0</b>
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	<b>60.495.356</b>	<b>82.136.980</b>

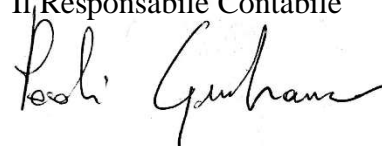
Il Presidente



Il Direttore Generale



Il Responsabile Contabile

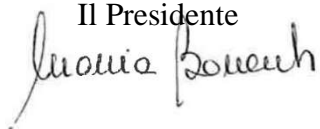


PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

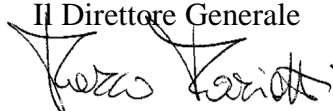
Dicembre 2022

Importi in unità di euro	Esistenze al dicembre 2021	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto a dicembre 2022
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva dicembre 2022		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		Stock options	
Capitale:														
a) azioni ordinarie	195.223	0	195.223	0	0	0	(6.006)	0	0	0	0	0	0	<b>189.217</b>
b) altre azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Sovrapprezzi di emissione	114.198	0	114.198	0	0	0	17.733	0	0	0	0	0	0	<b>131.931</b>
Riserve:														
a) di utili	140.159.780	0	140.159.780	4.299.505	0	(39.700)	0	0	0	0	0	0	0	<b>144.419.585</b>
b) altre	(2.597.127)	0	(2.597.127)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>(2.597.127)</b>
Riserve da valutazione	(598.152)	0	(598.152)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(14.046.841)	<b>(14.644.993)</b>
Strumenti di capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Azioni proprie	0	0	0			0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Utile (Perdita) di esercizio	5.463.407	0	5.463.407	(4.299.505)	(1.163.902)	0	0	0	0	0	0	0	10.942.602	<b>10.942.602</b>
Patrimonio netto	142.737.329	0	142.737.329	0	(1.163.902)	(39.700)	11.727	0	0	0	0	0	(3.104.239)	<b>138.441.215</b>


Il Presidente



Il Direttore Generale



Il Responsabile Contabile

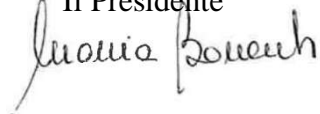


PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

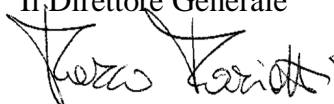
Dicembre 2021

Importi in unità di euro	Esistenze al dicembre 2020	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto a dicembre 2021
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva dicembre 2021	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	195.071	0	195.071	0	0	0	152	0	0	0	0	0	0	<b>195.223</b>
b) altre azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Sovrapprezzi di emissione	92.207	0	92.207	0	0	0	21.991	0						<b>114.198</b>
Riserve:														
a) di utili	139.120.622	(411.739)	138.708.883	1.450.897	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>140.159.780</b>
b) altre	(3.008.866)	411.739	(2.597.127)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>(2.597.127)</b>
Riserve da valutazione	1.166.356	0	1.166.356	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.764.508)	<b>(598.152)</b>
Strumenti di capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Azioni proprie	0	0	0			0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Utile (Perdita) di esercizio	1.753.502	0	1.753.502	(1.450.897)	(302.605)	0	0	0	0	0	0	0	5.463.407	<b>5.463.407</b>
Patrimonio netto	139.318.892	0	139.318.892	0	(302.605)	0	22.143	0	0	0	0	0	3.698.899	<b>142.737.329</b>

Il Presidente



Il Direttore Generale



Il Responsabile Contabile

